

**КОТИРОВКИ**
**ИНДЕКСЫ**

S&P500	4 467,44	+0,12%
NASDAQ	13 813,58	+0,29%
DOW JONES	34 575,53	-0,20%
KASE	3 888,12	+0,12%
MOEX	3 148,32	-0,56%

**ТОВАРНЫЙ РЫНОК**

BRENT	\$91,88	-0,20%
GOLD	\$1 908,12	-0,29%

**ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК**

USD	₹463,98	+0,76%
EUR	₹497,76	+0,82%
RUB	₹4,84	-0,62%

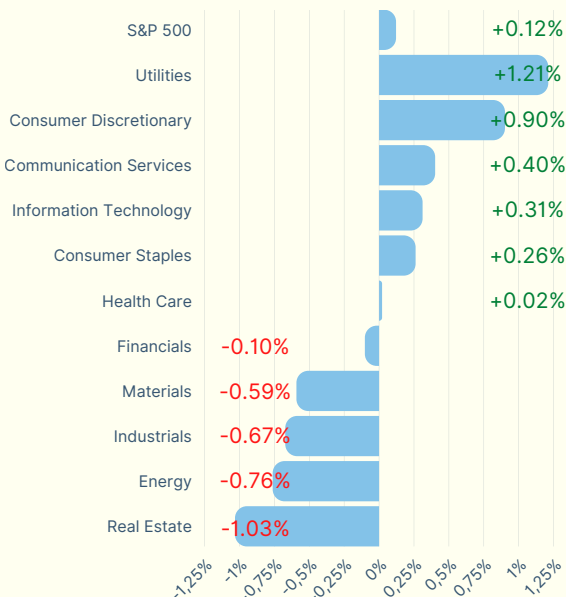
**АКЦИИ LSE**

KAP	\$32,80	+0,31%
HSBK	\$13,64	0%
KSPI	\$97,00	+2,32%

**АКЦИИ KASE**

HSBK	₹149,97	-0,25%
KZAP	₹14 500,00	0%
KCEL	₹1 995,50	+0,03%
KEGC	₹1 570,00	-0,32%
KZTK	₹33 780,00	+0,69%
KZTO	₹838,00	-0,71%
CCBN	₹694,99	0%
KSPI	₹45 298,48	+0,45%
KMGZ	₹11 900,00	+0,42%

Источник: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE. Изменения по отношению к предыдущей сессии.

**ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500, % ЗА 1 ДЕНЬ**

**В МИРЕ**

Торги в среду на Уолл-стрит закрылись разнонаправленно, индексы S&P 500 и Nasdaq Composite незначительно выросли, промышленный индекс Dow Jones снизился на 0,20%. На рост индексов повлияли данные по инфляции, которые укрепили ожидания в сохранении ставок ФРС на сентябрьском заседании.

В среду были опубликованы данные по августовской инфляции в США. Потребительские цены выросли в августе больше всего за 14 месяцев по причине роста цен на бензин, которые подскочили на 10,6% после роста на 0,2% в июле, составили более половины роста индекса потребительских цен. В годовом исчислении индекс потребительских цен ускорился на 3,7% после роста на 3,2% в июле. Относительно июля потребительские цены в августе выросли на 0,6% м/м после роста в июле на 0,2%. Вместе с тем, базовый индекс потребительских цен вырос в августе на 0,3% относительно июля, в годовом исчислении прирост на 4,3% против 4,7% в июле. Базовая инфляция продолжает медленно снижаться, годовой рост базовой инфляции был самым низким почти за два года.

Опрос Reuters показал, что ФРС вероятнее всего не будет снижать процентные ставки до апреля-июня 2024 года.

Доллар США стабилизировался по отношению к корзине мировых валют после выхода данных по инфляции, которые мало что изменили в отношении ожидаемой паузы в повышении ставок ФРС. Индекс доллара вырос на 0,05%.

Цены на нефть упали, поскольку неожиданное увеличение запасов в США помогло участникам рынка превзойти ожидания ограниченного предложения. Нефть WTI подешевела на 0,36% до 88,52 долларов за баррель, тогда как нефть Brent торговалась на уровне 91,88 долларов за баррель, снизившись на 0,2%.

В среду акции Citigroup выросли на 1,7% после того, как CEO Джейн Фрейзер объявила о крупной реорганизации управленческого персонала, которая приведет к большому сокращению рабочих мест и предоставит ей больший прямой контроль над банком, поскольку она стремится упростить его структуру.

Акции Spirit Airlines упали более чем на 6% после того, как бюджетный перевозчик сократил прогноз выручки на третий квартал из-за роста цен на топливо.

Акции Moderna прибавили 3,2% после того, как производитель лекарств заявил, что его вакцина против гриппа мРНК-1010 достигла основной цели на поздней стадии исследования. Компания также объявила, что сокращает производство вакцины против COVID-19. (Reuters)

Политика ОПЕК+ существенно ужесточит ситуацию на рынке нефти в четвертом квартале.

Управляющие активами BlackRock и Amundi предупреждают о растущем риске рецессии в США.

Bank of America указал на «бычий» сигнал для фондового рынка.

## В КАЗАХСТАНЕ

В среду индекс KASE показал умеренный рост и закрепился на отметке 3 888,1 пункта (+0,1%). Основными драйверами роста выступили акции Казахтелекома (+0,6%), Kaspi (+0,4%) и КМГ (+0,4%). По итогам торгов средневзвешенный курс по паре USDKZT закрылся на уровне 464,65 тенге за доллар (+3,51 тенге). При этом объем торгов вырос до 197 млн долларов (+20,7 млн). Покупки инвалюты могли происходить ввиду необходимости оплаты растущих импортных поставок, обслуживания внешнего долга, а также выхода нерезидентов из тенговых активов на фоне снижения базовой ставки, ожидаемого пересмотра налогообложения доходов от вложений в гособлигации.

"КазМунайГаз" и "Лукойл" сформировали оператора совместного каспийского морского добычного проекта "Каламкас-море, Хазар, Ауэзов".

Казахстан понижил прогноз добычи нефти на 2023 г. на 1,7% из-за последствий энергоаварии.

Самрук-Казына стал обладать 79,24% акций Казахтелекома.

## ЕВРООБЛИГАЦИИ КАЗАХСТАНСКИХ ЭМИТЕНТОВ

Эмитент	ISIN	Валюта	Сумма выпуска (MM - млн, MMM - млрд)	Купон	Дата погашения	Доходность YTM ask	Цена ask	S&P	Moody's	Fitch	Мин.лот
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.506	100.37		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	6.176	80.58		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.783	100.50	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	9.422	81.95	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	4.700	88.63	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	4.258	99.60	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.789	88.95	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	3.709	102.51	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	4.658	73.21	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	4.501	90.43	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1907130246	EUR	525.00MM	1.550	11/09/2023	4.226	99.59	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	6.100	104.79	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	6.977	91.62		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.848	83.94		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	6.580	94.22	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	7.094	75.32		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.521	80.57	BB+	Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.436	92.78		Baa2	BBB-	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.536	89.99	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	7.671	90.56	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	7.790	90.96	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	7.592	76.96	BB+	Baa2		200000.00

**КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ**
**11 сентября**

После закрытия Oracle Corp

**14 сентября**

После закрытия Adobe, Lennar, Copart Inc

**СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ**

	<b>11 сентября</b>	<b>Прогноз</b>	<b>Текущее значение</b>
США - Ожидаемая потребительская инфляция от ФРБ Нью-Йорка			3,5%
Денежный агрегат M2 Китая		10,7%	10,7%
Денежный агрегат M2 Японии		2,5%	2,5%
Сальдо торгового баланса РФ			8,4 млрд долл. США
	<b>12 сентября</b>	<b>Прогноз</b>	<b>Текущее значение</b>
Статистика по труду и безработице в Великобритании			
Ежемесячный отчет ОПЕК			
Недельные запасы сырой нефти в США по данным Американского института нефти (API)			-5,521 млн. баррелей
	<b>13 сентября</b>	<b>Прогноз</b>	<b>Текущее значение</b>
Индекс потребительских цен в США - август (г/г)		3,6%	3,2%
Базовый индекс потребительских цен в США - август (г/г)		4,3%	4,7%
Запасы сырой нефти Информационного Агентства энергетики (EIA) в США - недельный			-6,3 млн. баррелей
Отчет об исполнении федерального бюджета США - август		-254 млрд. долл. США	-221 млрд. долл. США
ВВП Великобритании		0,4%	0,9%
Сальдо торгового баланса Великобритании - июль			-15,5 млрд фунтов
Объём промышленного производства в странах Еврозоны - июль (г/г)		-0,4%	-1,2%
	<b>14 сентября</b>	<b>Прогноз</b>	<b>Текущее значение</b>
Решение по процентной ставке ЕЦБ		4,25%	4,25%
Индекс цен производителей (PPI) в США - август (г/г)		1,2%	0,8%
Объём розничных продаж в США - август		0,2%	0,7%
Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США - недельный		226 тыс	216 тыс
Международный резервы ЦБ РФ			583,5 млрд. долл. США
	<b>15 сентября</b>	<b>Прогноз</b>	<b>Текущее значение</b>
Объём промышленного производства в Китае - август (г/г)		4,0%	3,7%
Уровень безработицы в Китае - август			5,3%
Сальдо торгового баланса стран Еврозоны - июль			23 млрд евро
Объём промышленного производства в США - август		0,1%	1%
Ожидаемая инфляция в США от Мичиганского университета - сентябрь опережающий			3,5%
Индекс настроения потребителей от Мичиганского университета - сентябрь опережающий		69,2	69,5
Общее число буровых установок в США от Baker Hughes			632
Решение ЦБ РФ по процентной ставке		12%	12%

## АО "Инвестиционная компания Standard"

Республика Казахстан, 050010

г. Алматы, пр. Достык 38,

БЦ «Кендала», оф. 201С



+7 (727) 310 01 10



pr@stdi.kz



<https://www.stdi.kz>



[t.me/IKStandard](https://t.me/IKStandard)

АО «Инвестиционная компания Standard». Лицензия №3.2.247/22 от 16.06.2023 года, выданная АРРФР РК на осуществление брокерско-дилерской деятельности и деятельности по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов.

Настоящий информационный материал носит исключительно информационный характер и не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией для совершения любой сделки в отношении любых ценных бумаг и иных инструментов, на которые в настоящем материале может содержаться ссылка. Настоящий материал содержит информацию из различных источников, которые могут считаться надежными. При этом существует вероятность, что не все указанные сведения абсолютно точны. Мы не несем ответственности за использование клиентами информации, содержащейся в данном материале, а также за сделки и операции с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, на которые есть ссылки в материале. Мы не берем на себя обязательство регулярно обновлять информацию, которая содержится в данном материале, а также вносить различные корректировки в материалы. Инвестиции в некоторые инструменты имеют значительные риски, в том числе валютные и кредитные. Существует необходимость инвесторам самостоятельно изучать все аспекты для совершения тех или иных сделок с любыми активами, в том числе, которые указаны в данном материале. АО «Инвестиционная компания Standard», его руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность такой информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. Вознаграждение аналитиков не связано и не зависит от содержания аналитических обзоров, которые они готовят. Настоящая информация не предназначена для дальнейшего публичного распространения и не может быть опубликована полностью либо частично без предварительного письменного разрешения АО «Инвестиционная компания Standard».

© 2023 г., все права защищены